

Market Daily Report

2026.07.06(월)



레포	주초 월말 환매대기자금 운용되어 수급 대체로 무난했으나 반기말 단기 유동성 대폭 축소됨에 따라 레포금리 상승과 함께 조달 여건 크게 악화되었음. 월초 MMF 설정자금 유입되며 은행 신탁계정 및 제2금융권 매수세 회복되었고, 주 후반으로 갈수록 임여 분위기 심화되어 저금리 거래 활발하였음.
채권	한국 : 국고채 금리는 장기물 중심으로 소폭 상승하며 혼조 마감. 미국 6월 비농업 고용이 5만7천명 증가하며 예상치(11만명)를 크게 하회해 장 초반 강세를 보임. 이후 코스피가 반등하고 상승폭을 확대하자 위험선호가 강화되며 채권 강세폭을 반납함. 장 막판 달러-원 환율이 급락하면서 단기물은 다시 강세로 전환했으나 전반적인 시장 움직임은 제한됨. 30년물은 비경쟁인수 옵션 행사 마감을 앞두고 낙찰금리 4.370%를 중심으로 공방이 이어지며 변동성이 확대됨. 미국: 미 국채시장은 '독립기념일'에 휴장.
MONEY	6월 고용지표 부진으로 연준 9월 인상 확률이 64.1%에서 55.1%로 하락하였고, 미 2년물 금리도 3bp 내린 4.14%를 기록하며 달러 약세와 단기금리 하락 압력이 이어졌음. 마켓 비드가 많지 않은 가운데 1주~3개월 오퍼금리는 전 영업일 대비 3~5bp 하락하였음. 온쇼어 오퍼금리 역시 하향 조정되어 중국계와 2주 3.70, 일본계와 2주 3.73에 거래되었고 1개월 운용 거래도 이루어졌으나, 2개월 이상 구간은 아직 보수적으로 운용하는 분위기였음. 홍콩으로부터 2개월 4.02, 3개월 4.06에 국적 무관 anyone 타깃 오퍼가 나왔으나 카운터 한국계 비드는 없었고, 중국계 타깃으로 3~6개월 4% 초반까지 오퍼가 제시되었으나 굿네임 비드 부재로 체결은 없었음. 장기 구간에서는 캐나다계-유럽계 은행이 9개월~1년 비드를 전일 대비 최소 3bp 낮게 제시하였음. 한편 조용하던 대만계 렌더는 1년 4.45에 오퍼를 낸 뒤 한국계 타깃으로 4.42까지 낮추는 등 4.40 레벨이 곧 깨질 듯한 분위기였음. 전반적으로 글로벌 전반에 걸쳐 전일 대비 오퍼가 한층 적극적이었음.
FX SWAP	7월 3일 외환 스왑 시장은 초단기물 정상화와 장기물 저가 매수가 맞물리며 장단기가 엇갈림. 1년물(12M)은 저평가 인식에 비드가 유입되며 시초가 대비 0.30원 오른 -14.60원에 마감함. 반면 6개월물(6M)은 0.10원 내린 -7.40원, 1개월물(1M)은 0.10원 하락한 -1.05원에 마감함. 지난주 증권사-외은의 비드로 원화가 말랐던 것과 반대로, 이날은 달러-원이 장 막판 30원 넘게 빠지면서 달러 보유 선호가 누그러진 게 단기를 약세로 이어짐. 현물환 달러-원 환율은 미국 6월 고용이 5만7천 명으로 예상치의 절반에 그친 쇼크에 달러가 밀리고 연화가 강세로 돌아선 데다, 당국이 3주째 금요일 마감 무렵 스무딩 추정 물량을 투입하며 전장 대비 30.20원 급락한 1,525.60원에 마감함. 외환 스왑 시장은 반기말 왜곡이 풀린 뒤 스왑 레벨이 제자리를 찾아가는 국면으로, 미 고용 둔화로 연준의 인상 시급성이 약해지고 당국이 실재입으로 무게를 옮긴 만큼 다음 주는 외국인 주식 매도 방향이 주요 변수로 보임.
IRS	전일 IRS는 소폭 상승 마감. 미국 비농업 고용 부진에 따른 강세 출발에도 불구하고 오전 중 증시 반등에 따른 위험선호 확산과 장 막판 환율 급락이 맞물리며 현-선물 시장이 혼조세를 보였으며, 이와 연동되어 소폭 상승세를 보이며 마감함. 장 초반 간밤 미국의 6월 비농업부문 고용이 시장의 예상치를 크게 하회하면서, 미 국채 금리가 안정 흐름을 보인 데에 연동되어 강세를 보이며 1.5년이 67-66까지 계속해서 거래되었으며, 1년이 48레벨에 거래됨. 2년 KOFR 베이스가 -21오퍼가 나왔으며, 1.5년 KOFR OIS가 44비드로 나와 OIS 레벨이 변동됨. 오후 들어 국채선물이 강세폭을 축소하며 이와 연동되어 레벨이 상승하는 분위기를 보임. 9*12개월이 15.75/15.5까지 대치되다가 15.75-16.25까지 거래되었고, 9개월이 35.5, 1년이 51.5-51.75 레벨에 여러 차례 거래되며 단기쪽 커브가 움직임. 1.5*2년이 9.5/09에서 오퍼가 올라와 9.5에 초이스를 이루다 ND로 여러 차례 거래됨. 장 막판 4년이 91.75에 거래되고 오퍼온 분위기를 보였으며, 5년이 95-94.25오퍼까지 내려오며 전반적인 커브가 전반적으로 움직임. 마감 이후 5년이 94까지 거래되었으며, 10*20년이 -9.5오퍼로 나옴.

단기자금시장						전일 미국 국채 금리		
						한국시간 오전 07:05 기준		
	레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)	금리	전일대비
2026.06.29(월)	274.2	237.9	2.54%	2.552%	2.50%	2.92%	2년물	4.141%
2026.06.30(화)	276.2	224.3	2.58%	2.650%		2.92%	5년물	4.234%
2026.07.01(수)	278.3	231.0	2.53%	2.508%		2.92%	10년물	4.565%
2026.07.02(목)	272.9	239.7	2.50%	2.429%		2.92%	30년물	4.989%
2026.07.03(금)	269.3		2.45%			2.92%	10Y-2Y	42.4
								0.00

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
금투협 최종호가수익률			단위 : 억 원			단위 : 억 원		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	8,088.34	440.25	27.06.10	국고 24-4	1,900	은행채 1100	은행채 4400	국고채 3년 33000억원 입찰
KOSDAQ	868.41	1.69	36.06.10	국고 26-6	930	공사채 2000	여전채 2700	통안채 91일물 6000억원 입찰
달러-원	1,525.60원	-30.20원	28.03.10	국고 26-1	641		회사채 4100	
국고3Y	3.748%	0.1	31.03.10	국고 26-3	680			
국고10Y	4.197%	1.4	27.12.10	국고 17-7	-707			
국고10Y-3Y	44.9	1.3	26.09.03	통안	-2,200			

Money Market Closing								
단위 : % %p								
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가
O/N	3.67	3.61	3.64	0.02	O/N	3.65	3.63	3.64
T/N	3.68	3.62	3.65	0.02	T/N	3.66	3.64	3.65
1W	3.72	3.62	3.68	0.00	1W	3.73	3.70	3.70
1S	3.80	3.70	3.75	-0.02	1S	3.86	3.76	3.78
3S	4.13	4.03	4.10	0.00	3S	4.08	3.98	4.06
6S	4.25	4.10	4.18	0.00	6S	4.12	4.02	4.10
1YR	4.45	4.30	4.40	0.03	1YR	4.30	4.20	4.25
								0.00

FX SWAP CLOSING						ND SPREAD		
단위 : 전, % %p						단위 : 전		
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID
O/N	-17/-13	-15	3.68	0.02	2.50	3.66000	1M MAR	-22
T/N	-7/-3	-5	3.68	0.33	2.50	3.66024	1W*1S	-33
1W	-32/-26	-29	3.48	0.23	2.50	3.66167	1*2	-80
1S	-110/-100	-105	3.48	0.07	2.68	3.66738	1*3	-180
3S	-330/-310	-320	3.90	0.06	3.07	3.75202	1*6	-540
6S	-770/-710	-740	4.27	0.04	3.30	3.87192	1*9	-860
1YR	-1510/-1410	-1460	4.73	-0.01	3.74	4.02612	1*12	-1175
								-1145

국내외 일정	
FOMC	1.28~1.29 / 3.18~3.19 / 5.6~5.7 / 6.17~6.18 / 7.29~7.30 / 9.16~9.17 / 10.28~10.29 / 12.9~12.10
금통위	1.16(목) / 2.25(화) / 4.17(금) / 5.29(목) / 7.10(목) / 8.28(목) / 10.23(금) / 11.27(목)
지준일	1.8(수) / 2.5(수) / 3.5(수) / 4.9(수) / 5.7(수) / 6.11(수) / 7.9(수) / 8.6(수) / 9.10(수) / 10.8(수) / 11.5(수) / 12.10(수)

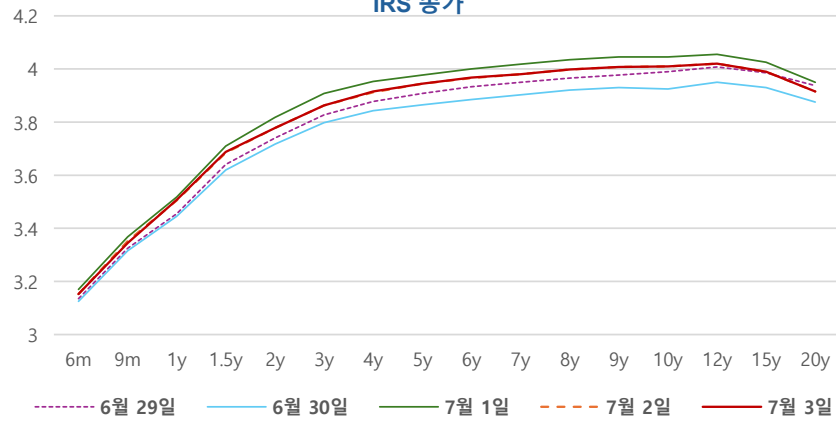
IRS 데일리 증가

7월 3일

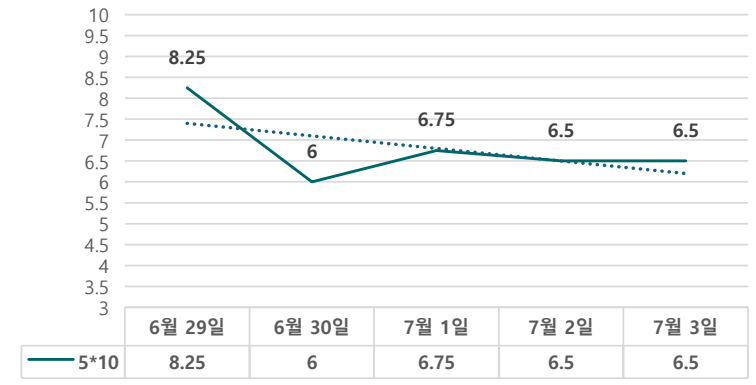
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	3.1525	0.00
9m	3.3450	-0.75
1y	3.5075	0.25
1.5y	3.6875	0.25
2y	3.7775	0.00
3y	3.8625	0.00
4y	3.9150	0.25
5y	3.9450	0.00
6y	3.9675	0.25
7y	3.9800	0.00
8y	3.9975	0.00
9y	4.0075	0.00
10y	4.0100	0.00
12y	4.0200	0.00
15y	3.9900	0.00
20y	3.9150	0.00

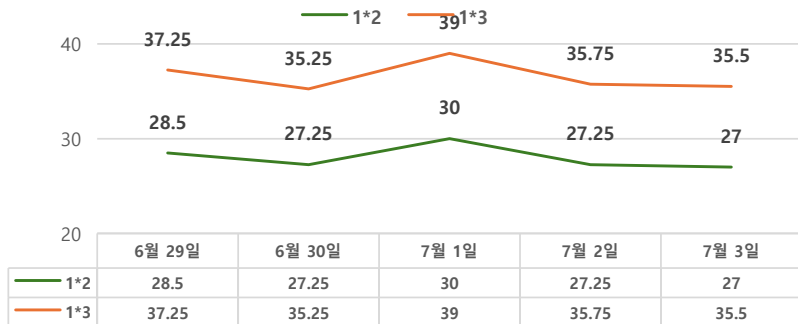
IRS 증가



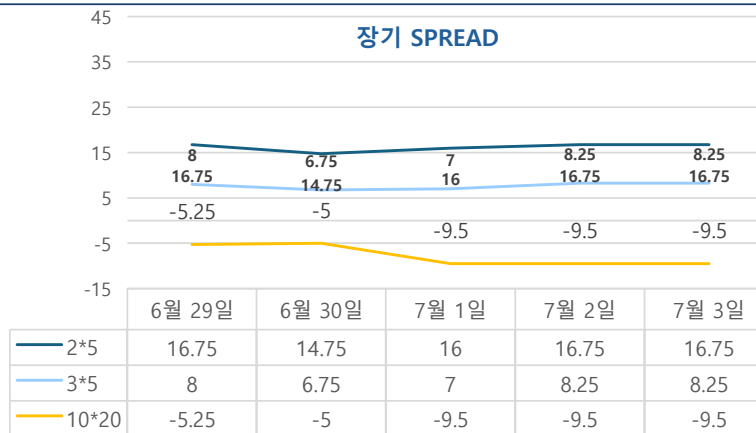
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

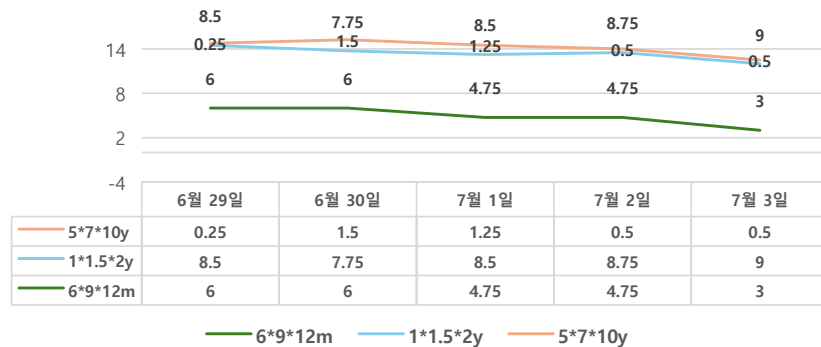


IRS 주요 커브

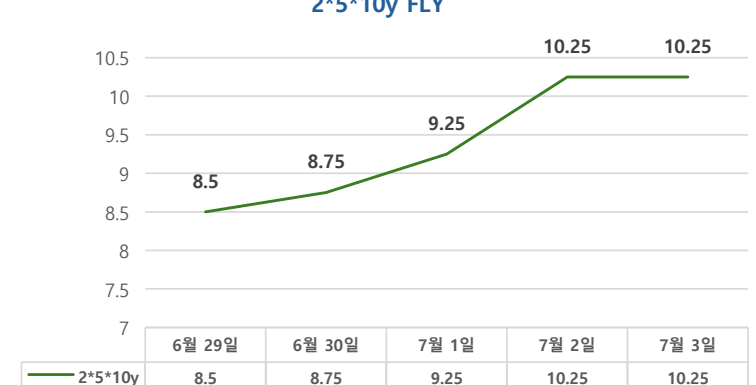
SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	27.00	-0.25
1*3y	35.50	-0.25
2*5y	16.75	0.00
3*5y	8.25	0.00
5*10y	6.50	0.00
10*20y	-9.50	0.00

주요 FLY



2*5*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	3.00	-1.75
1*1.5*2y	9.00	0.25
2*5*10y	10.25	0.00
5*7*10y	0.50	0.00